

浙江科马摩擦材料股份有限公司

投资者关系活动记录表

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

一、投资者关系活动类别

- 特定对象调研
- 业绩说明会
- 媒体采访
- 现场参观
- 新闻发布会
- 分析师会议
- 路演活动
- 其他

二、投资者关系活动情况

活动时间：2026年4月24日

活动地点：线上交流会

参会单位及人员：华源证券、创金合信基金、招商基金、太平基金、阳光资产、前海再保险、大湾区发展基金、首创证券、联储证券、华鑫证券、招商证券、深圳市国晖投资、北京中军投资、深圳市尚诚资产、浙江誉文投资、泽铭投资、鸿运私募基金（海南）、成都锦天成资产、上海溧海啸阳私募基金

上市公司接待人员：公司董事会秘书陈雷雷女士

三、投资者关系活动主要内容

公司董事会秘书陈雷雷女士首先向与会人员介绍公司整体概况，随后进入互动问答环节，本次交流主要内容如下：

问题 1：干式摩擦片作为公司核心业务，2025 年收入增长、毛利率提升的主要原因是什么？

回答：2025 年公司经营稳健，实现营业收入 2.76 亿元，同比增长 10.93%；其中干式摩擦片全年收入约 2.59 亿元，同比增长 9.13%，毛利率 51.38%，同比提升 2.74 个百分点。收入增长主要系：

1) 受益于 2025 年商用车市场回暖向好，公司对部分境内主机客户如采埃孚（嘉兴）、长春一东等销量显著提升；

2) 部分境外客户自身市场开拓取得突破叠加公司产品在当地市场反馈良好，收入增长较为明显。

毛利率提升主要来自三方面因素，一是产品结构持续优化，毛利率更高的商用车配套产品销售占比稳步提升；二是境外收入占比稳步提升，境外销售毛利率 60.76%，显著高于境内的 47.79%；三是费用控制效果良好，2024 年受厂房搬迁、设备调试等影响制造费用偏高，2025 年相关影响消除，制造费用有所下降，共同推动毛利率提升。

问题 2：2025 年公司湿式纸基摩擦片业务收入规模较小，2026 年一季度营收情况如何？全年是否有大幅增长？预计什么时候实现盈亏平衡？

回答：子公司科马传动 2025 年湿式纸基摩擦片业务实现收入 250.41 万元，主要系下游客户仍处于小批量验证阶段，尚未形成规模上量。2026 年一季度业务出现明确拐点，单季度收入超 280 万元，整体实现扭亏为盈，具体以公司定期报告为准。

问题 3：公司在干式摩擦片领域的核心竞争优势是什么？未来增量主要在哪些地方？

回答：公司是国内干式摩擦片细分行业龙头企业，与舍弗勒、法雷奥三家企业合计占据国内高端主机市场约 85% 的份额，且已进入采埃孚、法士特伊顿、爱思帝等全球头部离合器品牌供应链，凭借优质稳定的客户资源、独立自主的技术研发体系及二十余年行业积累，构建了在该领域的核心竞争优势。

未来公司干式摩擦片的增长空间主要来自三个方面：

- 1) 商用车 AMT 自动挡渗透率持续提升，将带动干式摩擦片需求；
- 2) 新能源混合动力扭矩减振器用摩擦片市场份额仍有较大提升空间；

3) 摩擦片属于高频更换耗材，基于全球汽车保有量，售后维修市场空间较大。

上述事项具有不确定性，请投资者注意，谨慎投资。

浙江科马摩擦材料股份有限公司

董事会

2026年4月27日